

27 september 2017

Notulen

Van de **Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders** van de Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden N.V., gehouden op 27 september 2017 te Den Haag, ten kantore van de vennootschap.

1. Opening

De vergadering wordt voorgezeten door Prof. dr. **J.M.G. Frijs**, Voorzitter van de Raad van Commissarissen.

De **Voorzitter** heet de aandeelhouders en de overige aanwezigen van harte welkom, te weten de afgevaardigden van het Ministerie van Financiën: de heer drs. **W.J. Vossers** en de heer **J.M. Mudde** MSc., namens de Staat, als houder van de aandelen A en de heer **B.O. Kuil** MSc., afgevaardigde van de Directie Duurzame Economische Ontwikkeling van het Ministerie van Buitenlandse Zaken.

De **Voorzitter** introduceert voor de volledigheid de overige aanwezigen, namelijk de heer drs. **J.V. Timmermans**, die later in de vergadering wordt voorgedragen ter benoeming tot commissaris en **Prof. dr. ir. P. Vellinga**, Vice-Voorzitter van de Raad van Commissarissen en Voorzitter van de Selection, Appointment and Remuneration Committee.

De andere leden van de Raad van Commissarissen, te weten mevrouw ir **T. Menssen** MBA, commissaris en lid van de Audit and Risk Committee, mevrouw drs. **A.E.J.M. Schaapveld** MA, commissaris en Voorzitter van de Audit and Risk Committee (ad interim) en de heer drs. **D.J. van den Berg**, commissaris en lid van de Selection, Appointment and Remuneration Committee, verontschuldigen zich dat zij niet aanwezig kunnen zijn, wegens verplichtingen elders.

De **Voorzitter** introduceert vervolgens het bestuur van FMO, de heer drs. **J. Rigterink**, Chief Executive Officer en tijdelijk Chief Risk & Finance Officer en mevrouw drs. **L.G. Broekhuizen**, Chief Investment Officer. De Raad van Commissarissen is voornemens haar te herbenoemen.

De **Voorzitter** introduceert mevrouw mr. **C.E.M. Oosterbaan**, de secretaris van de vennootschap en wijst haar aan als secretaris van deze vergadering.

De **Voorzitter** constateert dat deze Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt gehouden in één van de plaatsen die in de statuten zijn vermeld en dat de vergadering met inachtneming van alle wettelijke en statutaire vereisten is bijeengeroepen.

De **Voorzitter** stelt vast dat ter vergadering 6 stemgerechtigden aanwezig of vertegenwoordigd zijn, tezamen rechthebbend op het uitbrengen van 297.812 stemmen, op een totaal van 400.000 geplaatste aandelen, ofwel iets meer dan 74.5% van het geplaatste kapitaal. Hierdoor kunnen rechtsgeldige besluiten worden genomen.

De **Voorzitter** wijst erop dat er een geluidsopname van de vergadering wordt gemaakt enkel ten behoeve van het notuleren en dat de conceptnotulen van deze vergadering - in overeenstemming met de statuten - binnen twee maanden na deze vergadering op verzoek ter beschikking zullen

worden gesteld. Daarnaast worden zij op de website van de vennootschap geplaatst, waarna de aandeelhouders drie maanden de tijd hebben om te reageren. Hierna worden de notulen vastgesteld door de **Voorzitter** en de **secretaris** van de vergadering.

De notulen zullen vervolgens ter inzage liggen bij FMO en eventueel op verzoek van een aandeelhouder per e-mail worden toegestuurd.

2. Voorgenomen benoeming van lid van de Directie Chief Risk & Finance Officer

De **Voorzitter** zegt dat de Raad van Commissarissen voornemens is mevrouw **Fatoumata Bouare** te benoemen als Chief Risk & Finance Officer en daarmee als bestuurslid van FMO, zulks voor een periode van 4 jaar, ingaande 15 oktober 2017. De benoeming zal, horende de discussie in deze vergadering, plaatsvinden in de vergadering van de Raad van Commissarissen, die onmiddellijk na deze vergadering zal worden gehouden.

De **Voorzitter** geeft een toelichting op het proces met betrekking tot de search van de te benoemen Chief Risk & Finance Officer.

De heer **Rigterink** heeft sinds 1 oktober 2016 een dubbelfunctie vervuld, zowel de rol van CEO als die van CRFO. Dit was uitdrukkelijk bedoeld als tijdelijke oplossing. Er is direct een search gestart naar een nieuwe CRFO met behulp van een gerenommeerd headhunter. Enkele belangrijke eigenschappen uit het profiel, waarover de kandidaat dient te beschikken zijn:

- gedegen kennis en ervaring in Risk Management and Finance, waaronder ook Treasury and Funding;
- bancaire ervaring op management board level en bij voorkeur in emerging markets;
- achtergrond en werkervaring in FMO's klant regio's; en
- gegeven de ontwikkelingen in FMO's markten, is gezocht naar een 'forward looking' CRFO die in staat is te vernieuwen en te veranderen.

De Raad van Commissarissen heeft een kandidaat gevonden die in hoge mate aan deze eisen voldoet, in de persoon van mevrouw **Fatoumata Bouare**. Zoals in het bij de agenda gevoegde CV staat vermeld, heeft mevrouw **Bouare** een Afrikaanse (Ivoorkust) achtergrond en heeft zij een duidelijk Risk Management and Finance profiel, opgedaan in een bancaire omgeving.

Zij heeft gewerkt in Ivoorkust, Senegal, Burkina Faso en Benin en haar huidige functie is Director, Risk Management Head bij de Bank of Africa Group. Mevrouw **Bouare** is soft spoken, duidelijk, is goed georganiseerd en heeft een grote intellectuele bagage. Een voorbeeld daarvan is dat zij in het begin van haar carrière ondervond dat de IT-support bij Risk Management onvoldoende was, hetgeen zij zelf verder heeft ontwikkeld.

In het kader van het Benoemingenbeleid Staatsdeelnemingen is op een aantal belangrijke punten overlegd met de Staat. Deze gesprekken hebben geleid tot deze voorgenomen benoeming en ook de Ondernemingsraad heeft positief geadviseerd op de voorgenomen benoeming. De Nederlandsche Bank heeft de voorgenomen benoeming goedgekeurd en ook de AFM heeft goedkeuring gegeven voor wat betreft de toezichhoudende rol van het bestuur van FMO op FMO Investment Management B.V.

De **Voorzitter** vraagt of er aandeelhouders zijn die het woord willen voeren.

Er zijn geen aandeelhouders die het woord willen voeren en de **Voorzitter** gaat ervan uit dat de Vergadering zich in het voornemen van de Raad van Commissarissen kan vinden.

Tot haar grote spijt kan mevrouw **Bouare** niet bij deze vergadering aanwezig zijn, omdat zij momenteel op reis is.

De **Voorzitter** geeft daarom het woord aan de heer **Rigterink**, die een korte boodschap namens mevrouw **Bouare** voorleest, weliswaar in het Engels, omdat zij de Nederlandse taal nog niet machtig is.

" From France a personal word of thanks to all for allowing me the opportunity to join FMO.

Needless to say, I am very excited to be joining such a strong and reputable organization and I look forward to contributing to its continued success.

My actual starting date is October 16. I look forward to meeting you in person soonest after.

*With kind regards,
Fatoumata Bouare "*

De **Voorzitter** vervolgt met het volgende agendapunt.

3. Voorgenomen herbenoeming directielid - Chief Investment Officer

De Raad van Commissarissen is voornemens mevrouw **Broekhuizen** te herbenoemen als bestuurslid van FMO in de functie van Chief Investment Officer, zulks per 1 januari 2018, voor een periode van 4 jaar. Deze benoeming zal aansluitend aan deze vergadering plaatsvinden.

De **Voorzitter** meldt dat de Raad van Commissarissen een herbenoeming van een bestuurder niet als vanzelfsprekend ziet. Er is uitgebreid gekeken naar de benodigde kwalificaties voor de functie van Chief Investment Officer en of mevrouw **Broekhuizen** voldoet aan deze kwalificaties. Daarnaast is er gekeken naar het functioneren van mevrouw **Broekhuizen** gedurende de afgelopen vier jaar. Dit resulteert in een positief beeld. Mevrouw **Broekhuizen** heeft ruime zakelijke ervaring, zij heeft de transitie van FMO succesvol gemanaged, zoals de groei van Agri Business, het opzetten van NL Business en de beëindiging van de afdeling Infrastructure, Manufacturing and Services. Mevrouw **Broekhuizen** is zeer succesvol en buitengewoon enthousiast voor wat betreft de implementatie van duurzame ontwikkelingsdoelstellingen in het beleggingsproces, hetgeen uitstraalt op de gehele organisatie. Zij heeft een constructieve aanpak getoond voor wat betreft het managen van gevoelige projecten, zoals projecten in Panama en Honduras.

De Raad van Commissarissen heeft veel waardering voor de wijze waarop mevrouw **Broekhuizen** deze zaken heeft opgepakt; te weten het streven naar een constructieve dialoog, zowel met betrokkenen in de betreffende landen, als met NGOs in Nederland. Mevrouw **Broekhuizen** is zich zeer bewust van de uitdagingen van FMO en heeft een actieve rol gespeeld bij de formulering van de nieuwe strategie. De Raad van Commissarissen is ervan overtuigd dat zij de juiste persoon is om deze strategie uit te voeren. Voor meer informatie verwijst de **Voorzitter** naar het CV dat is bijgevoegd bij de agenda.

In het kader van het Benoemingenbeleid Staatsdeelnemingen is overlegd met de Staat.

De Nederlandsche Bank is akkoord met deze benoeming, waarbij DNB heeft aangegeven dat een hertoetsing niet noodzakelijk is. Tevens heeft FMO's Ondernemingsraad positief geadviseerd.

De **Voorzitter** vraagt of er aandeelhouders zijn die het woord willen voeren.

Er zijn geen aandeelhouders die het woord willen voeren. De **Voorzitter** zegt dat hij ervan uitgaat dat de Vergadering zich kan vinden in het voornemen van de Raad van Commissarissen. Felicitaties en applaus volgen, waarna de **Voorzitter** vervolgt met het volgende agendapunt.

4. Benoeming nieuw lid Raad van Commissarissen

De **Voorzitter** draagt namens de Raad van Commissarissen aan de Vergadering voor ter benoeming als lid van de Raad van Commissarissen: drs. **J.V. Timmermans**.

De heer **Timmermans** heeft jarenlange bancaire ervaring, is thans Chief Financial Officer van ING Groep N.V en is tevens Vice-Chairman van ING Bank N.V. De heer **Timmermans** past met deze achtergrond zeer goed in het profiel vanwege zijn hoogwaardige kennis op financieel economisch gebied en risicomanagement.

De **Voorzitter** zegt dat de Raad van Commissarissen zeer verheugd is en ervan overtuigd is dat zij een buitengewoon goede kandidaat voordraagt ter benoeming. De Raad van Commissarissen streeft ernaar tenminste één lid te hebben dat Chief Financial of Chief Risk Officer is van één van de grote banken.

De heer **Timmermans** volgt de heer **Bruggink** op die tot mei 2016 de functie van Voorzitter van de Audit en Risk Committee vervulde. Vanaf mei 2016 heeft mevrouw **Schaapveld** deze functie waargenomen, waarvoor de **Voorzitter** haar namens zowel de RvC als aandeelhouders hartelijk dankt.

Ter informatie meldt de **Voorzitter** dat zowel de Nederlandse Staat als de Ondernemingsraad positief hebben gereageerd op deze benoeming en De Nederlandsche Bank heeft de benoeming zonder aarzeling goedgekeurd.

De **Voorzitter** vraagt wie hij het woord kan geven.

De heer **Vossers** (Ministerie van Financiën) sluit graag aan bij de woorden van de **Voorzitter**. Het Ministerie van Financiën is zeer verheugd dat iemand van een Nederlandse grootbank toch bij FMO zijn kennis en ervaring wil neerleggen en de heer **Vossers** spreekt dan ook zijn hartelijke dank hiervoor uit.

De heer **Timmermans** geeft aan enige moeite te hebben met het woordje "toch". De heer **Timmermans** meldt dat hij door het werken bij een grootbank veel ervaring heeft opgedaan op risk en finance gebied, maar hij gaat ervan uit dat hij bij de Audit & Risk Committee van FMO zonder twijfel nog zal leren.

Nadat blijkt dat er geen verdere vragen zijn, constateert de **Voorzitter** dat de Vergadering instemt met de benoeming van de heer **Timmermans**, per direct na het sluiten van deze vergadering, als lid van de Raad van Commissarissen van de vennootschap.

De **Voorzitter** feliciteert de heer **Timmermans** met zijn benoeming.

De **Voorzitter** vervolgt de vergadering met het volgende agendapunt.

5. Stand van zaken compositie Raad van Commissarissen

De **Voorzitter** zegt dat, zoals eerder gemeld, de Raad van Commissarissen zou worden uitgebreid met een zevende lid, waarvan het profiel met name gelegen zal zijn op het gebied van lokale beleggingen en gevoeligheden daaromtrent en iemand die een goed netwerk heeft met lokale buitenlandse en Nederlandse NGOs.

De Raad van Commissarissen heeft een goede kandidaat gevonden, maar er dienen nog een aantal stappen te worden genomen, waaronder de goedkeuring van De Nederlandsche Bank. Hangende deze fase in het proces kan de **Voorzitter** helaas nog geen naam publiekelijk bekend maken. Zodra het proces is afgerond, zal er een aandeelhoudersvergadering worden bijeengeroepen voor deze benoeming.

De **Voorzitter** vervolgt de vergadering met de aankondiging van zijn eigen aftreden, als Voorzitter en als lid van de Raad van Commissarissen van FMO. Zijn termijn loopt in april 2018 af en de **Voorzitter** zegt er de voorkeur aan te geven niet tot april te wachten, maar per 1 oktober 2017 zijn functie neer te leggen. De **Voorzitter** zegt dat het reeds in zijn bedoeling lag zijn functie kort na zijn 70^e verjaardag neer te leggen.

De **Voorzitter** zegt het jammer te vinden afscheid te nemen van FMO, maar heeft het een bijzondere ervaring gevonden om bij een bank met zo'n unieke missie als FMO te hebben mogen werken.

Volgens de statuten van FMO wijst de Raad van Commissarissen zelf zijn nieuwe voorzitter aan en deze is gevonden in de persoon van **Prof. dr. ir. P. Vellinga**.

De heer **Vellinga** is sinds mei 2008 lid van de Raad van Commissarissen van FMO. Hij heeft ruime ervaring als commissaris bij FMO en is in toenemende mate een internationaal erkend expert op het gebied van klimaatverandering, duurzaamheid en mondiale milieuvraagstukken, wat uitstekend past in de verbreding van de sustainable development goals welke in de missie van FMO passen.

De heer **Vellinga** heeft bij FMO laten zien dat hij in staat is zijn expertise met betrekking tot duurzaamheid te combineren met zijn expertise op het gebied van finance. Daarnaast heeft de heer **Vellinga** voor FMO een relevant netwerk en uitgebreide ervaring op het gebied van bestuur en toezicht.

De heer **Frijns** meldt dat een Voorzitter van een Raad van Commissarissen een high profile functie is. Er is daarom overleg geweest met FMO's grootste aandeelhouder, die enthousiast is over de heer **Vellinga** qua persoon, met een kleine kanttekening voor wat betreft de korte periode waarvoor de heer **Vellinga** deze functie kan vervullen. De Nederlandsche Bank heeft ook positief gereageerd, wat betekent dat in de aansluitende RvC-vergadering, de benoeming van de heer **Vellinga** per 1 oktober 2017 zal plaatsvinden.

De **Voorzitter** meldt dat de heer **Vellinga** deze functie als Voorzitter tot mei 2020 kan vervullen, hetgeen betekent dat de Raad van Commissarissen tijdig een opvolger zal zoeken, zodat de continuïteit zal worden gewaarborgd.

Door de benoeming van de heer **Vellinga** en het vertrek van de huidige Voorzitter komen er functies binnen de Raad van Commissarissen vacant, zoals Vice-Voorzitter en Voorzitter van de Selection, Appointment and Remuneration Committee. De invulling van deze posities zal door de nieuwe Voorzitter in de Raad van Commissarissen worden behandeld.

De heer **Vossers** maakt van de gelegenheid gebruik om de heer **Frijns** te bedanken voor zijn jarenlange en tomeloze inzet voor FMO. Sinds het aantreden van de heer **Frijns** (2010) is FMO, kijkend naar assets en equity, in omvang verdubbeld en ook het personeelsbestand heeft een enorme groei doorgemaakt. Ook is het een behoorlijke onrustige periode geweest voor FMO. In 2010 kende de buitenwereld FMO veel minder dan nu en momenteel staan de spotlights gericht op FMO. Naast de Raad van Bestuur heeft ook de Raad van Commissarissen, met name ook de Voorzitter, ervoor gezorgd dat dit in goede banen wordt geleid.

Het Ministerie van Financiën heeft de heer **Frijns** in deze periode ook leren kennen als iemand die heldere opvattingen heeft over Corporate Governance. De heer **Vossers** is de heer **Frijns** heel erg dankbaar voor het verrichte werk voor FMO en wenst hem het allerbeste voor de toekomst, waarna een applaus volgt.

De CEO van FMO, de heer **Rigterink**, vervolgt met een dankwoord aan de heer **Frijns** namens de Directie en de personeelsleden van FMO voor de grote betrokkenheid en inzet voor FMO. De heer **Rigterink** zegt dat de heer **Frijns** niet alleen een voortreffelijke Voorzitter is geweest, maar ook een groot adviseur bijvoorbeeld op het gebied van Corporate Governance vraagstukken en het geïntegreerde jaarverslag. Verder heeft hij belangrijke contacten aangebracht bij FMO Investment Management. Het doorzettingsvermogen van de heer **Frijns**, iets wat regelmatig kon worden omgebogen in pragmatische oplossingen, maar ook zijn kennis, ervaring en tomeloze commitment aan FMO zijn zeer gewaardeerd. Door dit alles heeft de heer **Frijns** een enorme bijdrage geleverd aan FMO.

Als laatste spreekt de heer **Vellinga** namens de Raad van Commissarissen een dankwoord uit. Hij prijst het fantastische Voorzitterschap, de tomeloze inzet en betrokkenheid, de nodige strengheid en de heldere opvattingen van de heer **Frijns**, maar zeker ook zijn vrolijkheid en humor zullen zeker worden gemist binnen de Raad van Commissarissen. De heer **Vellinga** wenst de heer **Frijns** alle goeds voor de toekomst.

De heer **Frijns** dankt de aanwezigen voor de mooie woorden en vervolgt de vergadering met het volgende agendapunt.

6. Rondvraag

Er zijn geen verdere vragen.

7. Sluiting

De **Voorzitter** dankt de aanwezigen voor hun aandacht en sluit de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van FMO.

(w.g. J.M.G. Frijns)

(w.g. C.E.M. Oosterbaan)

Prof. dr. J.M.G. Frijns, Voorzitter

Mw. mr. Catharina E.M. Oosterbaan, secretaris